

كيمياء وتواصل™

سابك
SABK

عرض تقديمي بشأن نتائج الربع الرابع من عام 2019م

29 يناير 2020م

إخلاء المسؤولية

أعد هذا العرض التوضيحي لغرض هذا الاجتماع فقط. وبحضوركم هذا الاجتماع الذي يقدم فيه هذا العرض التوضيحي أو بمجرد اطلاعكم عليه، فإنكم توافقون على الالتزام بالقيود التالية. تُقدم هذه المواد بشرح شفهي، ويجب ألا تقتطع من سياقها.

أعد هذا العرض التوضيحي لتقديم المعلومات فقط، ولا يشكل، ويجب ألا يفسر على أنه تقديم عرض، أو التماس عرض لشراء، أو دعوة للتسجيل أو الاكتتاب أو وسيلة للحصول على أي سندات من سابك ("الشركة") أو أي عضو حالي أو مستقبلي في مجموعة شركات سابك ("المجموعة") أو (سابك)، ولا تشكل في كليتها أو أي جزء منها أساساً أو ذريعة فيما يتعلق بأي عقد للشراء أو الاكتتاب في أي سندات من الشركة، أو أي عضو في المجموعة أو (سابك)، أو فيما يخص أي عقد أو التزام آخر على الإطلاق. كذلك لا يشكل هذا العرض التوضيحي نشرة اكتتاب كاملة أو جزئية، ويجب اتخاذ أي قرار بالاستثمار في الأوراق المالية فقط على أساس المعلومات الواردة في نشرة الاكتتاب وعلى تحليل مستقل لهذه المعلومات.

تمثل أي افتراضات أو وجهات نظر أو آراء (بما في ذلك البيانات أو التوقعات أو التنبؤات أو غيرها من البيانات الاستشرافية) الواردة في هذا العرض التوضيحي، افتراضات أو وجهات نظر أو آراء الشركة اعتباراً من التاريخ المحدد وتخضع للتغيير دون إشعار سابق. وتعد جميع المعلومات التي لم يذكر مصدرها بشكل منفصل من بيانات الشركة وتقديراتها. ولا تعبر المعلومات الواردة في هذا العرض التوضيحي المتعلقة بالأداء في الماضي مؤشراً على الأداء في المستقبل، كما لا تهدف المعلومات الواردة في هذا العرض التوضيحي إلى التنبؤ بالنتائج الفعلية، وليس هناك أي ضمانات في هذا الشأن. لم يتم التحقق من المعلومات الواردة في هذا العرض التوضيحي بشكل مستقل، وليس هناك أي تعهد أو ضمان، صريح أو ضمني، فيما يتعلق بحيادية المعلومات الواردة فيه أو دقتها أو اكتمالها أو صحتها، ويجب عدم الاعتماد على هذه المعلومات. لا تتحمل الشركة أو الشركات التابعة لها أو مستشاروها أو الأشخاص ذوو الصلة أو أي شخص آخر، أي مسؤولية عن أي خسارة مهما كان سببها قد تنشأ (عن إهمال أو غير ذلك)، بشكل مباشر أو غير مباشر، من هذا العرض التوضيحي أو محتوياته، أو عما له علاقة بهذا العرض التوضيحي. علماً بأن ذلك لا يعني تقييد أو استبعاد أو قصر أي حق أو مسؤولية تجاه أي شخص بموجب أي نظام أو لائحة معمول بها في أي ولاية قضائية في حال لم يتم إخلاء المسؤولية بشكل قانوني (بما في ذلك ما يتعلق بالتزوير والاحتيال).

يتضمن هذا العرض التوضيحي عبارات تشير إلى "بيانات تطلعية". تحتوي هذه العبارات على كلمات "يترقب"، "يعتقد"، "ينوي"، "يقدر"، "يتوقع" وكلمات ذات معنى مماثل. وعليه فإن جميع البيانات – بخلاف تلك المتعلقة بالحقائق التاريخية المدرجة في هذا العرض، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، البيانات المتعلقة بالمركز المالي للشركة واستراتيجية العمل وخطط وأهداف الإدارة الخاصة بالعمليات المستقبلية (بما في ذلك خطط وفورات التكاليف وتحسين الإنتاجية) – فإنها تُعد بيانات تطلعية. وحسب طبيعتها فإن هذه البيانات التطلعية تشمل على مخاطر معروفة وغير معروفة، وأوجه من عدم اليقين، وعوامل أخرى يمكن أن تتسبب في اختلاف النتائج أو الأداء أو الإنجازات الفعلية للشركة بشكل جوهري عن النتائج أو الأداء أو الإنجازات التي تم التعبير عنها فعلياً أو ضمناً في هذه البيانات التطلعية. تستند هذه البيانات التطلعية إلى العديد من الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات الشركة الحالية والمستقبلية، وبيئة الأسواق التي ستعمل فيها الشركة في المستقبل.

وتتحدث هذه البيانات التطلعية فقط عن المعلومات التي وردت حتى تاريخ إعداد هذا العرض التوضيحي. وبذلك تُخفي "الشركة"، وكإبانات "المجموعة" ذات الصلة، ووكلائها وموظفيها ومستشاريها، صراحةً مسؤوليتها عن أي التزام أو تعهد يتعلق بتحديث أي بيانات تطلعية واردة في هذه الوثيقة. ولذا فإننا نحثكم على مراعاة هذه العوامل بعناية عند تقييم البيانات التطلعية الواردة في هذا العرض التوضيحي وعدم الاعتماد المفرط بشكل لا داعي له على مثل هذه العبارات.

هذا العرض التوضيحي ليس مُعداً للتوزيع أو الاستخدام من قبل أي شخص أو كيان سواء، مواطن أو شخص مقيم أو موجود في أي مكان، أو أي دولة، أو بلد أو ولاية قضائية أخرى، إذا كان هذا التوزيع أو النشر أو الاستخدام مخالفاً لقوانين أو نظم هذه الولاية القضائية، أو يتطلب أي تسجيل أو ترخيص داخل هذه الولاية القضائية. أي إخفاق في الامتثال لهذه الشروط والقيود قد يشكل انتهاكاً لقوانين الولايات القضائية الأخرى.

يتضمن هذا العرض التوضيحي معلومات وردت حتى تاريخ إعداده، وتخضع هذه المعلومات للتغيير دون إشعار مسبق.

بالإشارة إلى ICIS في هذا العرض التقديمي، لا تقدم الجهة أي ضمانات، صريحة أو ضمنية، فيما يتعلق بدقة أو كفاية أو توقيت أو اكتمال بياناتها أو ملاءمتها لأي غرض معين. تخفي مسؤوليتها عن جميع الالتزامات المتعلقة أو الناشئة عن استخدام بياناتها والمحتويات الأخرى إلى أقصى حد يسمح به القانون.

الرسائل الرئيسية

أداء الربع الرابع 2019 (بالمليار دولار أمريكي)



تحسن أحجام المبيعات يعوض انخفاض أسعار البتروكيماويات



التركيز الكبير على العائد إلى المستثمرين



المبادرات الاستراتيجية لزيادة التعاون وتعزيز الكفاءة



الاستدامة عامل جوهري للنجاح



النمو من خلال المبادرات الاستراتيجية والاستدامة



الاستدامة

ecovadis

(سابك) تحصل على أعلى تصنيف في أداء الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

- حصلنا على أعلى تصنيف بين أفضل الشركات أداءً في الفئة الصناعية "شركات الكيماويات الأساسية والأسمدة والبلاستيك والمطاط الصناعي" وفقاً لتصنيف شركة (إيكو فاديس)
- ارتفع تصنيفنا في أداء الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات تدريجياً من 62 نقطة في عام 2016م، و68 نقطة في عام 2018م، إلى 100 نقطة في عام 2019م.



(سابك) و (سافكو) تحرزان ميدالية "بطل الإشراف الصناعي" الذهبية

- أحرزت (سابك) و (سافكو) ميدالية "بطل الإشراف الصناعي" الذهبية في منتدى الاتحاد العالمي للأسمدة.
- جاء تكريم (سابك) نظير ريادتها في الاستدامة.



المبادرات الاستراتيجية



مصنع البيروني، الجبيل

توقيع (سابك) اتفاقية شراء أسهم مع شركة (سافكو)*

- بموجبها ترتفع حصة (سابك) في (سافكو) إلى 50.1%
- تأتي في إطار التركيز الاستراتيجي للشركة
- تعزز الكفاءة وتدعم تضافر الجهود



تحديات في الأسواق العالمية

(مليار دولار أمريكي)	الربع الرابع 2019	الربع الثالث 2019	نسبة التغير	الربع الرابع 2018	نسبة التغير	2019	2018	2018 مقابل 2019
المبيعات	8.75	8.98	-3%	10.74	-19%	37.26	45.10	-17%
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	1.97	2.42	-18%	2.79	-29%	9.51	13.81	-31%
الدخل من العمليات	-0.17	1.24	-	1.75	-	4.00	9.67	-59%
صافي الدخل	-0.19	0.22	-	0.86	-	1.50	5.74	-74%
التدفق النقدي الحر ¹	1.24	0.85	46%	1.81	-32%	4.20	8.13	-48%

النسب الرئيسية

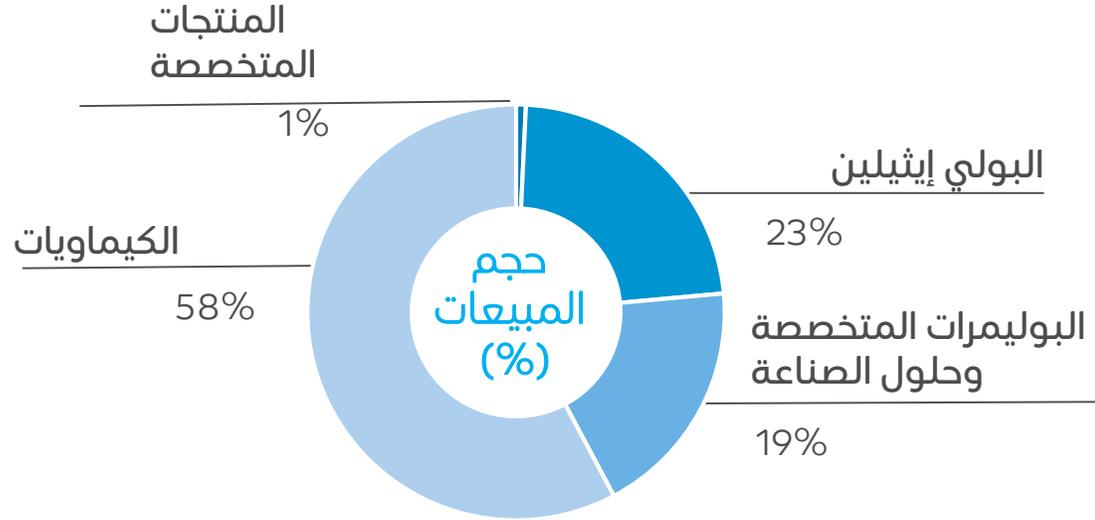
عوامل المبيعات

	الحجم	↑	↓	الأسعار ³
الربع الرابع 2019 مقابل الربع الثالث 2019	5%	↑	↓	8%
الربع الرابع 2019 مقابل الربع الرابع 2018	0%	↑	↓	19%

	الربع الرابع 2019	الربع الثالث 2019	الربع الرابع 2018	2019	2018
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (%)	27%	25%	32%	26%	33%
العائد على رأس المال المستثمر ² (%)	9%	9%	22%	10%	22%
صافي الدين / الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (x)	0.2	0.1	0.0	0.2	0.0

¹ التدفق النقدي الحر = التدفق النقدي التشغيلي مطروحاً منه النفقات الرأسمالية ² . العائد على رأس المال المستثمر = الدخل من العمليات مطروحاً من الزكاة وضريبة الدخل / صافي الدين + حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم ³ تتضمن النقد الأجنبي وعوامل أخرى.

البتروكيماويات والمنتجات المتخصصة

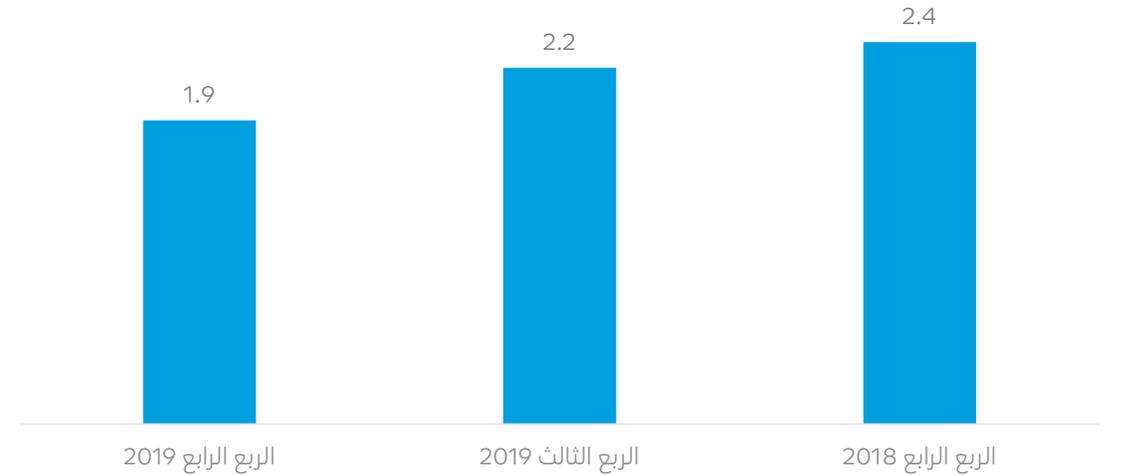


عوامل تعزيز المبيعات

	الحجم	الأسعار ¹
الربع الرابع 2019 مقابل الربع الثالث 2019	↑ 1%	↓ 5%
الربع الرابع 2019 مقابل الربع الرابع 2018	↓ 3%	↓ 17%

ظروف السوق الصعبة نتيجة زيادة سعة المعروض

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (مليار دولار أمريكي)

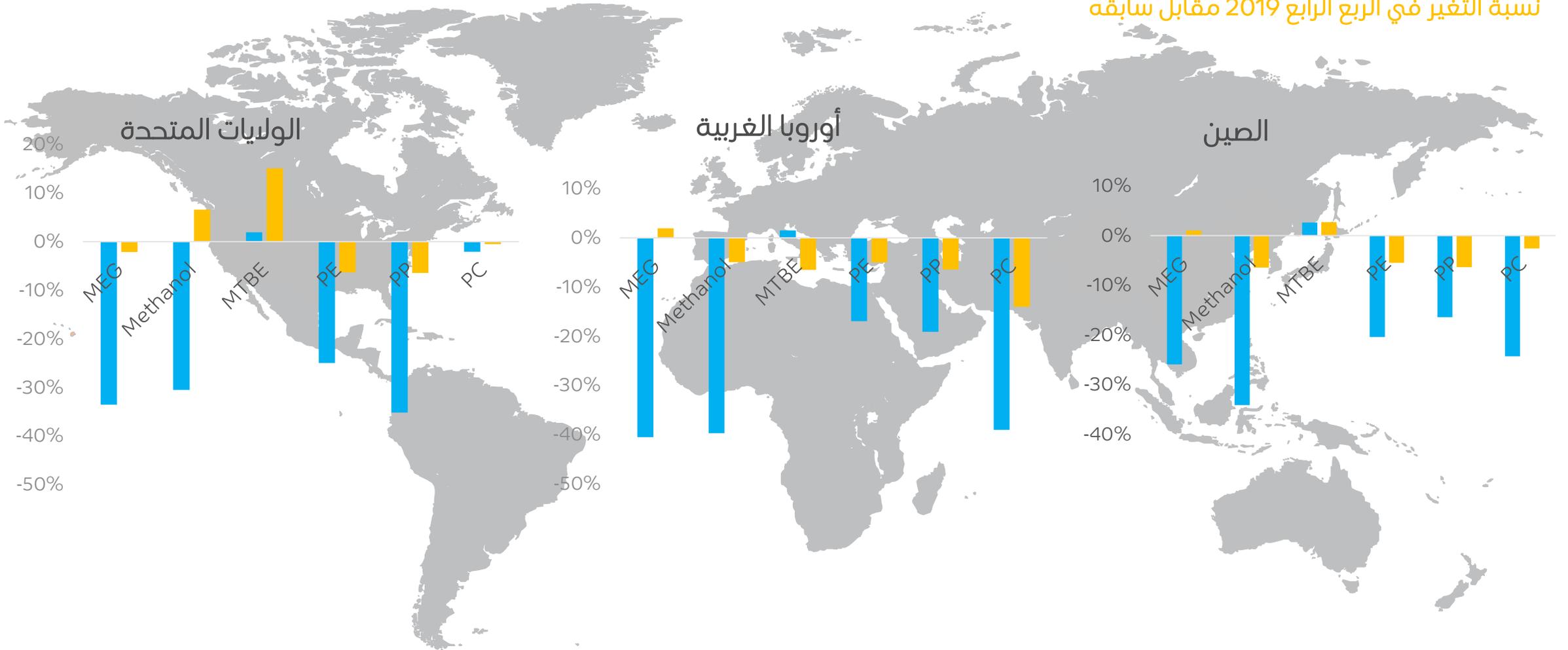


أبرز التطورات

- الكيماويات – انخفاض نمو الطلب
- البولي إيثيلين – تأثر سلبيًا بضعف النمو ووفرة المعروض
- البوليمرات المتخصصة وحلول الصناعة – انخفاض أسعار البولي بروبيلين والبولي كربونات

التغيرات في أسعار¹ البتروكيماويات في المناطق الرئيسة خلال الربع الرابع من 2019م

نسبة التغير في الربع الرابع من 2019 مقابل نظيره 2018
نسبة التغير في الربع الرابع 2019 مقابل سابقه



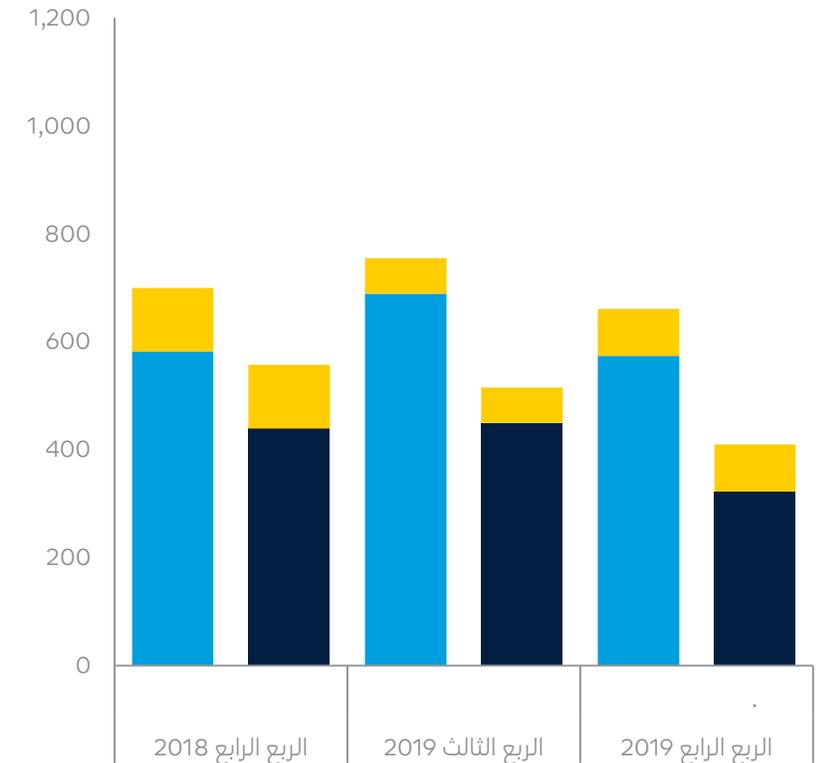
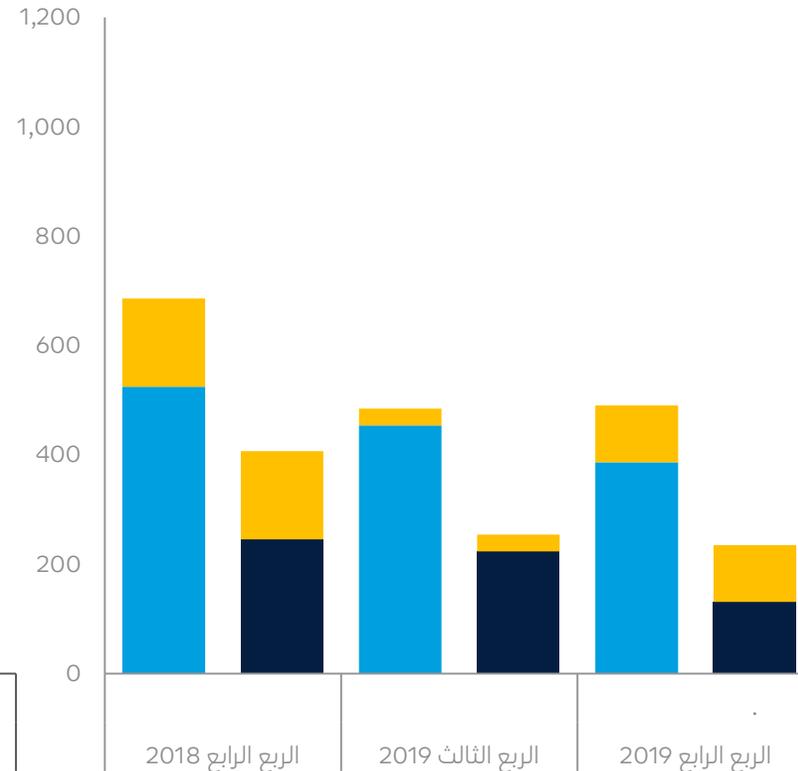
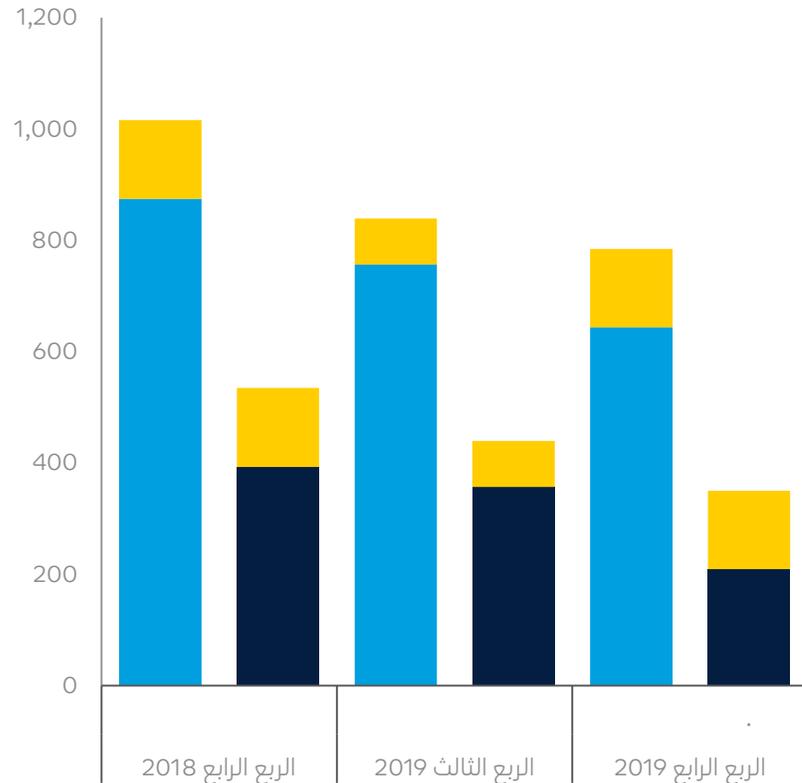
سعر المنتجات الرئيسية دون تكلفة المواد الخام¹

البولي إيثيلين (دولار أمريكي للطن)

أحادي جلايكول الإيثيلين (دولار أمريكي للطن)

بولي بروبيلين (دولار أمريكي للطن)

■ Ethylene/Ethane ■ Ethylene/Naphtha ■ PE/Ethylene ■ Ethylene/Ethane ■ Ethylene/Naphtha ■ MEG/Ethylene ■ Propylene/Propane ■ Propylene/Naphtha ■ PP/Propylene



1 أسعار المنتجات مطروح منها تكلفة المواد الخام. بالنسبة للإيثان والبروبان، فإن الأسعار متوافقة مع الأسعار المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وبالنسبة للنافثا، فإن الأسعار متوافقة مع الأسعار المعمول بها في آسيا. وبالنسبة لأسعار المنتجات الثلاثة (البولي إيثيلين، وجلايكول الإيثيلين الأحادي، والبولي بروبيلين) فإنها متوافقة مع الأسعار المعمول بها في الصين. وبالنسبة لأسعار الإيثيلين والبروبيلين، فإنها متوافقة مع الأسعار المعمول بها في شمال شرق آسيا. مصادر الأسعار هي: (أي سي أي إس) و (بلاستس).

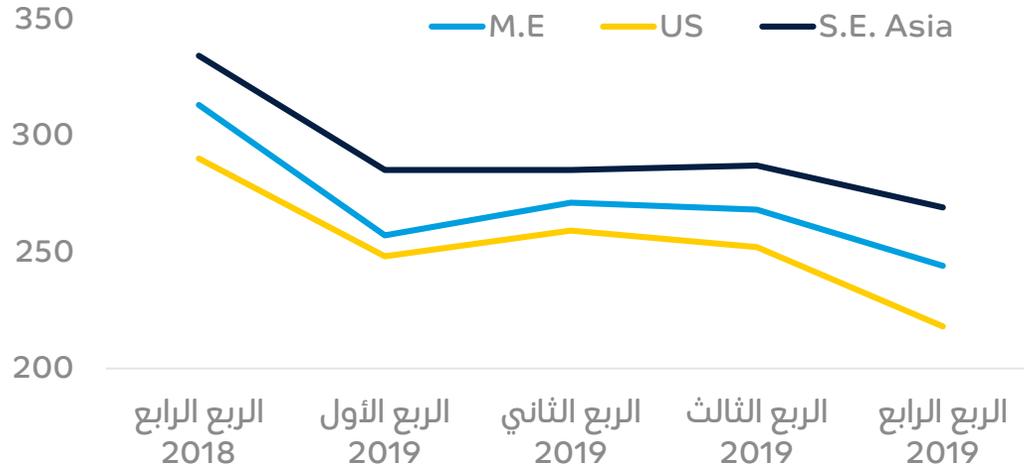
انخفاض أسعار اليوريا

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (مليار دولار أمريكي)



أبرز التطورات

- اليوريا: تأثرت أسعار اليوريا سلبيًا باختلال العرض والطلب في الربع الرابع من عام 2019م.

سعر اليوريا¹ (دولار أمريكي للطن)

عوامل تعزيز المبيعات

	الحجم	الأسعار ²
الربع الرابع 2019 مقابل الربع الثالث 2019	↑ 18%	↓ 12%
الربع الرابع 2019 مقابل الربع الرابع 2018	↑ 10%	↓ 29%



المبيعات (مليون دولار أمريكي)

انخفاض الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء (مليار دولار أمريكي)



عوامل تعزيز المبيعات

	الحجم	الأسعار ¹
الربع الرابع 2019 مقابل الربع الثالث 2019	↑ 21%	↓ 11%
الربع الرابع 2019 مقابل الربع الرابع 2018	↑ 11%	↓ 9%

أبرز التطورات

- تأثرت الإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء سلبًا بانخفاض أسعار المنتجات وارتفاع تكلفة اللقيم

ملخص الربع الرابع والنظرة المستقبلية

النظرة المستقبلية



أن يظل معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي للعام 2020 عالمياً في مستويات عام 2019م



استمرار أسعار منتجات (سابك) وهوامشها تحت الضغط بسبب الزيادات الجديدة في سعة المعروض

ملخص



جهود تعزيز النمو
المستخدم



التدفق النقدي الحر
1.24



أرباح للسهم الواحد¹
-0.1

الأداء المالي



(المبالغ بالمليار دولار)



شكرا لكم

